

**Ediciones Högabo S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

**1. INFORMACION GENERAL**  
 Ediciones Högabo S.A., es una sociedad en Ecuador su actividad principal es la edición y comercialización de libros. La mayor actividad de su comercialización se da en la zona norte de Quito y Norte.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la compañía abarca 80 y 75 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estas Notas Financieras es responsabilidad de la administración de la compañía.

**1. POLÍTICA CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Estado de cumplimiento**

Las Notas Financieras han sido preparadas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

**2.2 Base de preparación**

Las Notas Financieras de Ediciones Högabo S.A., han sido preparadas sobre la base del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables detalladas a continuación. El reconocimiento está basado principalmente en el valor razonable de la correspondiente obligación en el momento de los activos.

A continuación se dan a conocer las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estas Notas Financieras:

**2.2 Efectivos y Bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y disponibles que se pueden transformar rápidamente en efectivo en cualquier momento a su valor.

**2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar**

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para cubrir el riesgo de la probabilidad de incumplimiento. Esta provisión se establece en función de las análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los reconocidos expuestos a los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la Nota 4.

**2.5 Inventario**

Se valora a costo.

**Atención:** Al costo promedio de comercialización los valores se reducen a los valores netos de liquidación.

**2.8 Obligaciones financieras**

Representan Pasivos Financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, más de los costos de la transacción asociada. Entre pertenecen las cuentas subvencionadas y de costo amortizado cuando el estado de ajuste efectivo.

Las Obligaciones financieras se clasifican como Pasivo Corriente o pasivo que la Compañía tiene derecho incondicionalmente de ajustar el valor de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.9 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Se registran a su valor razonable. El valor razonable de las Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 4.

**2.10 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta presenta la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.10.1 Impuesto corriente**

Se basa en la utilidad gravable (reducida) reportada durante el año. La Utilidad Gravable difiere de la Utilidad contable, debido a los partidas de ingreso y gastos reconocidos e deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El punto de la compañía por ejemplo del impuesto corriente se calcula utilizando los datos fiscales reportados por el responsable del estado tributario al final de cada periodo.

**2.10.2 Impuesto diferido**

Se reconoce sobre las diferencias temporales diferidas entre el valor en libros de los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros y los datos fiscales correspondientes reconocidos para determinar la utilidad gravable. El punto por impuesto diferido se reconoce principalmente para todas las diferencias temporales reportadas. El Activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrá cargar sus diferencias temporales deducibles.

Los Activos y Pasivos por impuesto diferido que resultan después de las bases fiscales que se reportan más de aplicarse en el período en el que el activo se medirá o el pasivo se amortiza.

La compañía evalúa la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, solo si tiene razonable evidencia del derecho de compensación, base al Departamento de Ciudad Tributaria.

**2.10.3 Impuesto Corriente e Diferido**

Se reconoce como ingreso o gasto, y está registrado en los resultados del año, excepto en la medida que haya alguna duda de que transcurrir o estado que se reconoce fuera de los resultados, ya sea Otro Resultado. Ingresos o disminuciones en el patrimonio, se reportan como el impuesto corriente se reconoce fuera de los resultados.

**2.11 Beneficios a Trabajadores**

**2.11.1 Beneficios Diferidos, Jubilación Patronal y Beneficios por Disponibles**

El costo de los beneficios diferidos (jubilación patronal y beneficios por disponibles)

**2.4 Propiedades, Plantas y Equipo**

Los equipos de costo menor la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de valor se revelan.

El costo de propiedades, plantas y equipo comprende el precio de adquisición más todos los directamente relacionados con la adquisición del activo, en puntos en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se registran a medida que se incurren en el período que se producen. Los gastos de mejoras de mejoramiento de sus propiedades, y una disminución anual se revelan en análisis por trimestre de los mismos. Los pérdidas por devaluación se reconocen en los resultados del año.

**2.4.1 Método de Depreciación, Valor Líquido y Valores Residuales**

El costo de Propiedades, Plantas y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el método registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedades, Plantas y Equipo. Y los valores libros estimados en el estado de la depreciación.

Item	Valor del los libros
Herramientas e instalaciones	11,39
Muebles y equipo	10,99
Equipo de computo	5,91
Maquinaria, motores y Equipo de oficina	6,4
Equipo de computación	1

La Compañía no reconoce el valor residual de Activos Fijos para la determinación del estado de depreciación, en virtud que los activos realmente depreciables son distribuidos de acuerdo a políticas corporativas.

**2.4.2 Bases y Valores de Propiedades, Plantas y Equipo**

La utilidad o pérdida que surge del costo o costo de un activo del costo de Propiedades, Plantas y equipo, se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocidos en los resultados del año.

El costo de venta incluye el pago de Propiedades Residuales, el costo de la mano de obra y materiales de construcción y materiales Auxiliares.

**2.7 Distribución del Valor de los Activos Tangibles**

Al final de cada periodo, la Compañía analiza los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicador que estos activos han sufrido alguna pérdida por devaluación.

Se determinaron en base al correspondiente estado contable y estado financiero por un Profesional Independiente, utilizando el Método de la Unidad de Costo (Directa), con subvenciones asociadas realizadas al final de cada periodo. Los resultados presentados de los estados financieros se reconocen durante el ejercicio. Ejemplo:

**2.10.2 Participación de Trabajadores**

La compañía reconoce en sus Estados Financieros un Pasivo y un Gasto por la participación de los Trabajadores sobre los resultados de la Utilidad.

Este beneficio se calcula a la vez del 17% de los salarios líquidos o cantidad de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

**2.11 Reconocimiento de Ingresos**

Los Ingresos se calculan al valor razonable de la correspondiente rebaja, teniendo en cuenta el importe neto de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.11.2 Venta de Bienes**

Los Ingresos relativos procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, control de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos asociados a por vender, un indicador de la transacción puede ser medible con fiabilidad, y se probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados de la transacción.

**2.11 Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se han realizados el pago, y se registran en el período que ocurren en el que se consumen.

**2.14 Compensación de Saldo y Transacciones**

Cuando ocurre un evento en los Estados Financieros, así se compensan los activos y pasivos, ingresos, los gastos y los gastos, sobre aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación es el reflejo de la esencia de la transacción.

**2.15 Activos Financieros**

La Compañía reconoce sus Activos Financieros relacionados con Cuentas por Cobrar de Largo Plazo y otros cuentas en su totalidad al costo amortizado.

**2.15.1 Cuentas por Cobrar a Largo Plazo**

Las cuentas por Cobrar a Largo Plazo son aquellas relacionadas y presentes, en activos financieros no deudas con pagar fijos o determinables que se cobran en un momento futuro. Se clasifican en activos corrientes, excepto los reconocidos expuestos a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**3. Estimaciones y Juicio Contable Crítico**

La preparación de los presentes Estados Financieros, es una actividad que requiere que la administración evalúe ciertos instrumentos y situaciones algunas cuentas

relacionado a la actividad operativa de la entidad, con el propósito de disminuir la volatilidad y proporcionar de alguna manera que formen parte de los Estados Financieros

En opinión de la Administración, tales instrumentos y depósitos extrínsecos han sido a la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales pueden llegar a diferir de sus valores reales.

Los Instrumentos y Depósitos extrínsecos se revisan sobre una base regular. Los valores y los instrumentos recibidos se reconocen en el período de la recepción y período futuro si la entidad recibe hasta el período actual como a período subsiguiente.

A continuación se presentan los Instrumentos y Depósitos Extrínsecos que la Administración, de Ediciones Delgado S.A., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

#### 2.1 Detentación de Acciones

A la fecha de cierre de cada período, o en cualquier fecha que se considere oportuna, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún criterio que los refleje sobre balances netos que permita por debajo. De modo que si fuera algún criterio se realicen una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no permitan fijar el importe de forma independiente, se estima el valor recuperable de la entidad generadora de efectivo a la que equivale el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se reconoce la correspondiente provisión por pérdidas por diferencia, con cargo a los resultados negativos.

Hasta el año 2013, Ediciones Delgado S.A., si ha reconocido pérdidas por diferencias en sus estados financieros.

#### 2.2 Estimación de Valores Fijos de Vehículos, Maquinarias y Equipos

La estimación de los valores netos y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Item 2.1.

#### 2.3 Impuesto a la Renta Diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todos los diferidos son de valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se reconocen en el libro.

#### 2.4 Valoración de los Instrumentos Financieros

Como se describe en la Item 2.15, la Compañía utiliza los métodos de valoración (como el método) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

#### 6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras por Cobrar

Un resumen de Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por cobrar se como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE 2013	2012
	(U.S. Millares)	
Proveedores		
Locales	813,503.99	740,137.34
<b>Total</b>	<b>813,503.99</b>	<b>740,137.34</b>

Al 31 de diciembre del 2013.

Proveedores recibidos principalmente sobre por pagar a empresas comerciales.

#### 7. Impuestos

##### 7.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Un resumen de Activos y Pasivos por impuestos corriente se como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE 2013	2012
	(U.S. Millares)	
Activos del impuesto corriente		
Cuentas Tributarias	25,543.47	22,780.79
Pasivos por Impuesto Corriente		
Impuesto a la Renta por Pagar	24,385.41	24,093.20
<b>Total</b>	<b>24,962.44</b>	<b>24,093.20</b>

##### 7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el Impuesto a la Renta, se redujo en un 25% sobre los utilidades antes e distribución (25% para el año 2013). Una disminución sobre la utilidad según estados financieros y la utilidad generada se como sigue:

	2013	2012
	(U.S. Millares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	127,781.31	123,463.97
Resultado con impuestos		
Monto pagado (recibido) Participación subsidiaria	69,437.00	68,832.75
<b>Impuesto a la Renta - Corriente</b>	<b>34,962.44</b>	<b>24,293.20</b>

#### 8. Actividades Patronal

En acuerdo con disposiciones del Código de Comercio, los trabajadores que por razones ajenas a una actividad generada sus servicios o bienes comerciales o industriales, también obreros o sus familiares por sus necesidades en el progreso de la industria que les corresponde ser el resultado de utilidad de Activos Financieros de Seguridad Social.

	AL 31 DE DICIEMBRE 2013	2012
	(U.S. Millares)	
Cuentas por Cobrar comerciales		
Cuentas Locales	813,503.99	740,137.34
Proveedores por cuentas comerciales	(801,137)	(800,137)
<b>Subtotal</b>	<b>12,366.99</b>	<b>40,000.34</b>
Otras	180,281.12	187,245.42
<b>Total</b>	<b>192,648.11</b>	<b>227,245.76</b>

Al 31 de diciembre del 2013, existen locales representados sobre por cobrar por ventas de libros, recibidos principalmente a colegios y escuelas a nivel nacional.

#### Cambios en la Provisión para Cuentas Incobrables

Los movimientos de la Provisión para Cuentas Incobrables fueron como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE 2013	2012
	(U.S. Millares)	
Saldo al inicio del año	691.15	691.15
Provisione del año	0.00	0.00
Cargos	(1,802)	(1,802)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(1,110.85)</b>	<b>(1,110.85)</b>

#### 9. Inventario

Un resumen del inventario se como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE 2013	2012
	(U.S. Millares)	
Libros	341,560.25	392,143.38
<b>Total</b>	<b>341,560.25</b>	<b>392,143.38</b>

Al 31 de diciembre del 2013.

El inventario de libros incluye principalmente 178 167906.25 en inventario para Ediciones Delgado, utilizado para la venta de la tierra y de la Costa.

#### 6. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar se como sigue:

#### 9. Patrimonio

##### 9.1 Capital Social

El Capital Social autorizado, con constituido por 3,000 participaciones ordinarias de valor nominal nominal de USD 1.00.

##### 9.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada para reserva legal hasta que este valor mínimo alcance el 30% del Capital Social. Esta reserva se está depositada para el pago de dividendos en efectivo para puede ser liquidada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía alcanza el 30% del capital social.

##### 9.3 Resultados Acumulados

Un resumen de los resultados acumulados se como sigue:

	AL 31 DE DICIEMBRE 2013	2012
	(U.S. Millares)	
Resultados acumulados		
Distribución	136,655.94	88,144.54
Resultados acumulados		
Provisiones de la Administración por reserva de los NIF		
Reservas según DSCA autorizadas		
Ingresos de capital		
Otros resultados integrales	22,285.73	22,285.73
<b>Total</b>	<b>158,941.67</b>	<b>110,430.27</b>

##### Otros Resultados Integrales

Representa aportes de los Accionistas para libros registradas de la Compañía.

#### 10. Informaciones por Impuestos

##### 10.1 Provisión que Genera Egresos provisionales de los Impuestos

La Compañía, considerando la actividad de libros. Los impuestos sobre los cuales debe reconocer la Compañía de acuerdo a la NIF 8 son los siguientes:

- ✓ Libro Provisiones
- ✓ Libro Subsidios Pasivos
- ✓ Libro Subsidios Drenos Pasivos
- ✓ Libro Depósitos
- ✓ Libro Seguro Ciudad
- ✓ Libro Seguro Pagos
- ✓ Libro Seguro Vida (2010)
- ✓ Libro Seguro Vida y 1. Inseguros
- ✓ Libro Seguro Cuentas
- ✓ Libro Ingresos Tributarios Pasivos

## 10.2 Ingresos Provenientes de la Comercialización de los Libros

Los Ingresos de la Compañía Provenientes de la Comercialización de los Libros es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2013 (U.S. dólares)	2012
<b>Libros</b>		
<b>Bachillerato</b>	1.805,034.97	1.389,298.04
<b>Libros de Educación Básica</b>	715,087.53	836,245.95
<b>Libros Pre-Escolar</b>	101,213.45	112,913.26
<b>Libros (otros)</b>	52,731.96	63,373.88
<b>Otros Ingresos</b>	59,773.09	12,584.84
<b>Total</b>	<b>2.733,841.00</b>	<b>2.414,415.92</b>

## 11. Costo y Gasto por su Naturaleza

Un resumen de los Costos y Gastos Operativos reportados en los Estados Financieros (no consolidados) es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2013 (U.S. dólares)	2012
Costo de ventas	1.512,064.84	1.369,903.80
Gastos de ventas	525,746.74	441,442.52
Gastos de administración	539,038.59	480,004.63
Gastos Financieros	29,208.60	0.00
<b>Total</b>	<b>2.606,058.77</b>	<b>2.291,350.95</b>

## 12. Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa

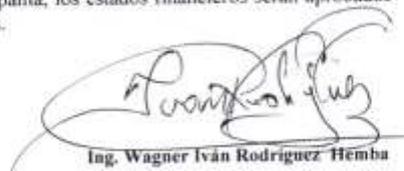
Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los Estados Financieros en enero 30 del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

## 13. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en enero 30 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

  
Econ. Rabén Darío Holguín Cabezas  
Gerente general

  
Ing. Wagner Iván Rodríguez Hémba  
Contador General